

Ecolab Lux & Co Holdings S.C.A.
Société en commandite par actions
Siège social: 6 rue Eugène Ruppert
L - 2453 Luxembourg,
R.C.S. Luxembourg: B 171.268

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE
PARTNERS OF THE PARTNERSHIP HELD IN LUXEMBOURG ON 29
NOVEMBER 2016
NUMBER 2584/2016**

In the year two thousand and sixteen on the 29th day of November.

Before the undersigned, Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the "**Meeting**") of the partners of the **Ecolab Lux & Co Holdings S.C.A.**, a partnership limited by shares (*société en commandite par actions*), incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 171.268 (the "**Partnership**"), incorporated pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, dated 14 August 2012, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2454 dated 3 October 2012. The articles of association of the Partnership have been amended for the last time pursuant to a deed received by Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, on 22 August 2013, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* n°2641 of 23 October 2013.

The Meeting was chaired by Me Jean-Michel Detry, lawyer, with professional address in Luxembourg-City (the "**Chairman**"),

The Chairman appointed as secretary of the Meeting Me Mateusz Glowacki, lawyer, with professional address in Luxembourg-City (the "**Secretary**"),

The Meeting elected as scrutineer of the Meeting Me Jean-Michel Detry, prenamed (the "**Scrutineer**").

(The Chairman, the Secretary and the Scrutineer being collectively referred to hereafter as the "**Bureau**").

The name of the partners of the Partnership (the "**Partners**"), represented at the Meeting and the number of shares held by each of them, are indicated on the attendance list which will remain attached to

these minutes after having been signed by the representative of the shareholders and the members of the Bureau.

The powers of attorney signed by the Partners represented at this Meeting, countersigned by the proxyholder for said Partners and the undersigned notary; will also remain attached to this deed for registration purposes.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declared that:

I. The agenda of the Meeting reads as follows:

Approval of the merger of Ecolab Lux 5 S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), having its registered office at 6 rue Eugène Ruppert, L - 2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 153406 ("**Ecolab Lux 5**") and the Partnership, and more specifically:

1. Acknowledgement of the resolutions adopted by the board of managers of Ecolab Lux S.à r.l., acting as manager and general partner of the Partnership on 25 October 2016.
2. Approval of the joint merger proposal adopted by the board of managers of Ecolab Lux S.à r.l., acting as manager and general partner of the Partnership on 25 October 2016 and published in the RESA under number RESA_2016_129_22 on 27 October 2016 (the "**Merger Proposal**").
3. Resolution to merge the Partnership and Ecolab Lux 5, whereby following its dissolution without liquidation, Ecolab Lux 5, as absorbed company, will transfer to the Partnership, as absorbing company, all its assets and liabilities in accordance with article 278 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "**Law**"), as described in the Merger Proposal (the "**Merger**");
4. Acknowledgement of the fact that the Partnership is, as of the date hereof, the sole shareholder of Ecolab Lux 5 and of the dissolution without liquidation of Ecolab Lux 5 by way of the transfer of all assets and liabilities of Ecolab Lux 5 to the Partnership as a result of the Merger in accordance with the Merger Proposal;
5. Resolution that, from an accounting point of view, the Merger will be effective as of the date hereof (29 November 2016) and will therefore have no internal retroactive effect and that it will be consummated at book value and acknowledgement of the fact that vis-à-vis third parties, the Merger will only be effective after the publication prescribed by article 9 of the Law;

6. Resolution that the books, records, files and other documents of the Partnership shall be kept during a period of ten years at 6 rue Eugène Ruppert, L- 2453 Luxembourg.
7. Declarations that the partners of the Partnership unanimously waive their right to receive:
 - (i) a report of the board of managers of Ecolab Lux S.à r.l., acting as manager and general partner of the Partnership outlining the Merger Proposal and the legal and economic grounds for the Merger as provided under article 265 (3) of the Law; and
 - (ii) a report of an independent statutory auditor or expert commenting on the Merger Proposal, as provided under article 266 (5) of the Law.

II. It appeared from the attendance list established and certified by the members of the Bureau that the entire share capital of the Partnership was duly represented at the Meeting which was consequently validly constituted and could deliberate upon the items on the agenda, here above reproduced.

The Meeting has taken, by unanimous vote, the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Meeting resolved to acknowledge the resolutions adopted by the board of managers of Ecolab Lux S.à r.l., acting as manager and general partner of the Partnership on 25 October 2016.

SECOND RESOLUTION

The Meeting resolved to approve the Merger Proposal, published in the Luxembourg *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (the "**RESA**") under number RESA_2016_129_22 on 27 October 2016, it being understood, however, that, for accounting purposes, the Merger shall be effective as at the date hereof and not as at 1 October 2016 as erroneously stated in the Merger Proposal.

THIRD RESOLUTION

The Meeting resolved to approve the Merger whereby, following its dissolution without liquidation, Ecolab Lux 5 S.à r.l., as absorbed company, will transfer all its assets and liabilities to the Partnership as absorbing company, in accordance with the provisions of article 278 of the

Law.

FOURTH RESOLUTION

The Meeting resolved to acknowledge that the Partnership is, as of the date hereof, the sole shareholder of Ecolab Lux 5 and that Ecolab Lux 5 is dissolved without liquidation following the transfer of all its assets and liabilities to the Partnership as a result of the Merger, in accordance with the Merger Proposal and that, consequently, by operation of the Law, Ecolab Lux 5 ceases to exist and all shares of Ecolab Lux 5 are cancelled.

FIFTH RESOLUTION

The Meeting resolved that, from an accounting point of view, the Merger will be effective as of the date hereof (29 November 2016) and not as at 1 October 2016 as erroneously stated in the Merger Proposal and will therefore have no internal retroactive effect.

The Meeting resolved, to acknowledge that vis-à-vis third parties, the Merger will only be effective after the publication prescribed by article 9 of the Law.

The Meeting further resolved that for accounting purposes, the Merger will be consummated at book value (i.e. the assets and liabilities will be recorded in the books of the Partnership at the book value at which they were recorded in the books of Ecolab Lux 5).

SIXTH RESOLUTION

The Meeting resolved that the books, records, files and other documents of the Partnership shall be kept during a period of ten (10) years at 6 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

SEVENTH RESOLUTION

The Meeting resolved to waive its right to receive (i) a special report outlining the Merger Proposal and the legal and economic grounds for the Merger as provided under article 265 (3) of the Law and (ii) a report of an independent statutory auditor or expert commenting on the Merger Proposal, as provided under article 266 (5) of the Law.

DECLARATION

The undersigned notary certifies, in accordance with the provisions of article 271(2) of the Law, the existence and the validity of the legal acts

and formalities required of the Partnership, and of the Merger Proposal.

ESTIMATE OF COSTS

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Partnership as a result of this deed are estimated at approximately seven thousand Euros (EUR 7000).

The undersigned notary, who understands and speaks English, stated that, at the request of the Bureau, this deed was drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of discrepancy between the two versions, the English version shall prevail.

WHEREOF this deed was drawn up in Luxembourg, on the day stated above.

After reading this deed aloud, the notary signed it with the Bureau.

Suit la traduction française de ce qui précède:

En l'an deux mille seize, le vingt-neuf novembre.

Par-devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de **Ecolab Lux & Co Holdings S.C.A.**, (l' « **Assemblée** ») une société en commandite par actions, constituée et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 6 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro B 171.268 (la « **Société** »), en vertu d'un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, du 14 août 2012, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* numéro 2454, le 3 octobre 2012. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois en vertu d'un acte reçu par Maître Martine Schaeffer, notaire résidant Luxembourg, du 22 août 2013, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* n°2641, le 23 octobre 2013.

L'Assemblée est présidée par Me Jean-Michel Detry, avocat, résidant professionnellement à Luxembourg (le « **Président** »),

Le Président nomme Me Mateusz Glowacki, avocat, résidant professionnellement à Luxembourg, secrétaire de l'Assemblée (le « **Secrétaire** »),

L'Assemblée élit Me Jean-Michel Detry, précité, en qualité de scrutateur de l'Assemblée, (le « **Scrutateur** »).

(Le Président, le Secrétaire ainsi que le Scrutateur sont collectivement dénommés ci-après le « **Bureau** »).

Le nom des Actionnaires de la Société (les « **Actionnaires** »), représentés à l'Assemblée ainsi que le nombre d'actions détenues par chacun d'eux sont indiqués sur la liste de présence qui restera annexée au présent procès-verbal après avoir été signée par le représentant des actionnaires ainsi que par les membres du Bureau.

Les procurations signées par les Actionnaires représentés à l'Assemblée, contresignées par le mandataire desdits Actionnaires et le notaire instrumentant, resteront également annexées au présent acte pour les formalités d'enregistrement.

Le Bureau ayant été ainsi constitué, le Président déclare que :

I. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant :

Approbation de la fusion de Ecolab Lux 5 S.à r.l., une société à responsabilité limitée, dont le siège social est établi au 6 rue Eugène Ruppert, L - 2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 153406 (« **Ecolab Lux 5** ») et de la Société, et plus précisément :

1. prise d'acte des résolutions adoptées le 25 octobre 2016 par le conseil d'administration de Ecolab Lux S.à r.l., en qualité de gérant et d'actionnaire commandité de la Société.
2. approbation du projet de fusion commun adopté par le conseil d'administration de Ecolab Lux S.à r.l. en qualité de gérant et d'actionnaire commandité de la Société, le 25 octobre 2016 et publié au RESA sous le numéro RESA_2016_129_22, le 27 octobre 2016 (le « **Projet de Fusion** »).
3. décision de procéder à la fusion entre la Société et Ecolab Lux 5, par laquelle Ecolab Lux 5, société absorbée, transférera à la Société, société absorbante, l'ensemble de son patrimoine, activement et passivement et sera dissoute sans liquidation conformément aux dispositions à l'article 278 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »), comme précisé dans le Projet de Fusion (la « **Fusion** »);
4. prise d'acte du fait que la Société est, à la date des présentes, l'actionnaire unique de Ecolab Lux 5 et approbation de la dissolution sans liquidation de Ecolab Lux 5 par le transfert de l'ensemble de son patrimoine, activement et passivement, à la Société en raison de la Fusion, conformément au Projet de Fusion;

5. prise d'acte du fait que, d'un point de vue comptable, la Fusion sera effective à partir de la date des présentes (le 29 novembre 2016) et n'aura pas conséquent aucun effet rétroactif interne et prise d'acte du fait qu'elle sera réalisée à la valeur comptable et que vis-à-vis des tiers, la Fusion ne sera effective qu'après la publication prescrite par l'article 9 de la Loi;
6. prise d'acte du fait que les livres, archives, dossiers et autres documents de la Société seront conservés pendant une durée de dix ans au 6 rue Eugène Ruppert, L- 2453 Luxembourg.
7. déclarations précisant que les actionnaires de la Société renoncent unanimement à leur droit de recevoir :
 - (i) Un rapport du conseil de gérance de Ecolab Lux S.à r.l., agissant en qualité de gérant et d'actionnaire commandité de la Société, détaillant le Projet de Fusion ainsi que et expliquant et justifiant les fondements juridiques et économiques de la Fusion, tel que prévu à l'article 265 (3) de la Loi; et
 - (ii) Un rapport spécial d'un réviseur d'entreprise ou d'un expert indépendant commentant le Projet Commun de Fusion tel que prévu par l'article 266 (5) de la Loi.

III. Il résulte de la liste de présence, établie et certifiée par les membres du Bureau, que la totalité du capital social de la Société est dûment représenté à l'Assemblée et donc que celle-ci est valablement constituée et peut délibérer sur les points de l'ordre du jour susmentionnés.

L'Assemblée prend, par un vote unanime, les résolutions suivantes :

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée décide de prendre acte des résolutions adoptées par le conseil d'administration de Ecolab Lux S.à r.l., agissant en qualité de gérant et d'actionnaire commandité de la Société, le 25 octobre 2016.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée décide d'approuver la Fusion telle que décrite dans le Projet de Fusion publié au *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* de Luxembourg (le « **RESA** ») sous le numéro RESA_2016_129_22, le 27 octobre 2016, étant entendu que d'un point de vue comptable, la Fusion sera effective à la date des présentes et non au

1er octobre 2016, comme indiqué erronément dans le Projet de fusion.

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée décide de procéder à la Fusion par laquelle Ecolab Lux 5 S.à.r.l., société absorbée, transfère l'ensemble de son patrimoine, activement et passivement, à la Société, société absorbante, et est dissoute sans liquidation, conformément aux dispositions de l'article 278 de la Loi.

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée prend acte du fait que la Société est, à la date des présentes, l'actionnaire unique de Ecolab Lux 5 et que Ecolab Lux 5 est dissoute sans liquidation par le transfert de l'ensemble de son patrimoine, activement et passivement, à la Société en raison de la Fusion, conformément au Projet de Fusion et que, par conséquent, par opération de la Loi, Ecolab Lux 5 cesse d'exister et toutes les parts sociales de Ecolab Lux 5 sont annulées.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée prend acte du fait que, d'un point de vue comptable, la Fusion sera effective à la date des présentes (le 29 novembre 2016) et non au 1er octobre 2016, comme indiqué erronément dans le Projet de Fusion. La Fusion n'aura pas conséquent aucun effet rétroactif interne.

L'Assemblée prend acte du fait que vis-à-vis des tiers, la Fusion ne sera effective qu'après la publication prescrite par l'article 9 de la Loi.

L'Assemblée prend également acte que du fait que d'un point de vue comptable, la Fusion sera réalisée à la valeur comptable (c'est-à-dire que les actifs et passifs seront enregistrées dans les livres de la Société à la valeur comptable à laquelle ils étaient enregistrés dans les livres de Ecolab Lux 5).

SIXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée décide que les livres, archives, dossiers et autres documents de la Société doivent être conservés pendant une durée de (10) ans au 6 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

SEPTIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée décide de renoncer à son droit de recevoir (i) un rapport spécial détaillant le Projet de fusion ainsi que les fondements juridiques et

économiques de la Fusion, tel que prévu à l'article 265 (3) de la Loi et (ii) un rapport d'un réviseur d'entreprise ou d'un expert indépendant commentant le Projet de Fusion tel que prévu par l'article 266 (5) de la Loi.

DÉCLARATION

Le notaire soussigné déclare, conformément à l'article 271 (2) de la Loi, avoir vérifié l'existence et la légalité de tous actes et formalités incombant à la Société et du Projet de Fusion.

ESTIMATION DES COUTS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte s'élève à environ sept mille Euros (EUR 7.000).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande du Bureau, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française et que, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

EN FOI DE QUOI, cet acte a été rédigé à Luxembourg, à la date figurant au début des présentes.

Lecture du présent acte ayant été faite, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire instrumentant.

Signé: J.-M. Detry et M. Schaeffer

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 1 décembre 2016

Relation : 2LAC/2016/25147

Reçu soixante-quinze euros

Eur 75.-

Le receveur/signé/André MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société, aux fins
d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 13 janvier 2017.